

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
БЕЛОРУССКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

ФАКУЛЬТЕТ МАРКЕТИНГА, МЕНЕДЖМЕНТА, ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

КАФЕДРА БИЗНЕС-АДМИНИСТРИРОВАНИЕ

ДОПУЩЕНА К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой
Е.В. Бертош

«09» июня 2021 г.

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на соискание степени магистра экономических наук

Совершенствование систему управления дебиторской задолженностью

Специальность 1 – 25 80 01 Экономика

Магистрант

 А.А. Друзик

Руководитель
кандидат экономических наук,
доцент

 А.Л. Ивашутин
04.06.21

Минск 2021

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Связь работы с крупными научными программами (проектами) и темами. Диссертация соответствует приоритетным направлениям научных исследований Республики Беларусь на 2016–2020 гг. (п. 11), утвержденным постановлением Совета Министров Республики Беларусь № 190 от 12.03.2015, положениям Государственной программы «Малое и среднее предпринимательство в Республике Беларусь на 2016–2020 гг.» (Постановление Совета Министров Республики Беларусь №149).

Цель и задачи исследования. *Целью* диссертационного исследования является разработка механизма управления дебиторской задолженностью и обоснование направлений ее оптимизации.

Достижение поставленной цели обусловило постановку и необходимость решения следующих *задач*:

- исследовать, систематизировать и развить теоретические основы управления дебиторской задолженностью в условиях многономенклатурного портфеля заказов;
- разработать методику оценки сложности системы управления дебиторской задолженностью;
- разработать методику оценки и оптимизации кредитной политики для разных групп покупателей;
- обосновать практические рекомендации по направлениям совершенствования системы управления дебиторской задолженностью с целью повышения эффективности работы предприятия.

Объект и предмет исследования. *Объектом* исследования является дебиторская задолженность на предприятии. *Предметом* исследования является совершенствование механизма управления дебиторской задолженностью.

Положения, выносимые на защиту:

1. Развитие теоретических основ управления дебиторской задолженностью в условиях многономенклатурного портфеля заказов:
 - выявление и группировка основных рисков и угроз при управлении дебиторской задолженностью;
 - систематизация теоретических концепций отечественного и зарубежного опыта управления дебиторской задолженностью;
 - обоснование основных положений системы управления дебиторской задолженностью с учетом ее сложности и жесткости.

Это позволило определить специфику рассмотрения системы управления дебиторской задолженностью; выделить основные риски,

возникающие при управлении дебиторской задолженностью; уточнить возможность использования существующих теоретических концепций управления дебиторской задолженностью на предприятиях.

2. Методика оценки сложности системы управления дебиторской задолженностью.

3. Методика оценки и оптимизации кредитной политики для разных групп покупателей.

4. Методики внутрихолдингового факторинга.

5. Практические рекомендации по направлениям совершенствования системы управления дебиторской задолженностью с целью повышения эффективности работы предприятия.

Научная и практическая значимость результатов исследования.

Разработан нормативный метод управления дебиторской задолженностью. Отличительные черты данной методики заключаются в разработанных коэффициентах и нормативных таблицах, учитывающие влияние безнадежных долгов на финансовые показатели, оценивающие равномерность поступления денежных средств за определенный период, своевременность возврата денежных средств с учетом договорных обязательств, учитывающие загруженность одного сотрудника, работающего с дебиторами и позволяющие формировать корректирующие решения.

Была разработана методика определения уровня «жесткости» кредитной политики для разных групп потребителей. Его суть состоит в том, что основе предложенных коэффициентов и таблиц определяется управляемость дебиторской задолженности в зависимости от факторных показателей, определяется и корректируется уровень «жесткости» кредитной политики к определенной группе потребителей.

Также для холдингов был разработан отдельный вид факторинга, позволяющий сохранить большую часть выручки, формируемой через покрытие дебиторской задолженности, чем при классическом факторинге, предполагающем определенную факторинговую ставку. В данном виде финансовых операций используются коэффициенты, позволяющие определить возможность принятия материнской компании долгов дочерней (оценивается финансовая нагрузка и нагрузка на сотрудников материнской компании).

При помощи разработанных методик была усовершенствована система управления дебиторской задолженностью на РДУП «Белоруснефть – Транс». На основе результатов анализа системы управления дебиторской задолженностью на данном предприятии был определен уровень управляемости дебиторской задолженностью и уровень «жесткости» кредитной политики, существующей на предприятии. Были даны

рекомендации по улучшению вышеперечисленных показателей, улучшена структура кредитной политики.

Личный вклад магистранта. Научные результаты, вошедшие в диссертацию, разработаны соискателем лично.

Апробация результатов диссертации. На РДУП «Белоруснефть – Транс» апробированы методики, разработанные в магистерской диссертации. Была выдана справка о возможном применении разработок на данном предприятии.

Опубликованность результатов исследования. По теме диссертации были опубликованы статьи в сборниках материалов:

- IX форума вузов инженерно-технологического профиля Союзного государства на тему «Нормативный метод управления дебиторской задолженностью при реализации инновационных проектов»;

- XVII Международного семинара «Мировая экономика и бизнес-администрирование малых и средних предприятий» на тему «Оптимизация кредитной политики при управлении дебиторской задолженностью на предприятии»;

- XIV Международной научно - практической конференции студентов «Национальная экономика Республики Беларусь: проблемы и перспективы развития» на тему «Особенности факторинговых операций в холдинговых производственных структурах».

Структура и объем диссертации. Магистерская диссертация состоит из общей характеристики работы, введения, трех глав, заключения, списка литературных источников, включающего 40 наименований. Работа изложена на 87 страницах. Объем, занимаемый 13 рисунками, 23 таблицами, списком использованных источников, составляющих 5 страниц. В первой главе рассмотрено понятие дебиторской задолженности, определены риски и угрозы в управлении дебиторской задолженностью, систематизированы теоретические концепции отечественного и зарубежного опыта управления дебиторской задолженностью. Во второй главе разработаны методики совершенствования система управления дебиторской задолженностью на предприятии.

Третья глава диссертационной работы посвящена разработке практических рекомендаций по направлениям совершенствования системы дебиторской задолженности на РДУП «Белоруснефть - Транс».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Динамика кредиторской и дебиторской задолженности организаций Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/publications/finstabrep/finstab2019.pdf>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 12.02.2021.
2. Друзик А.А. Нормативный метод управления дебиторской задолженностью при реализации инновационных проектов // IX форум вузов инженерно-технологического профиля союзного государства. Сборник материалов. Минск, 26 – 30 октября 2020 г. – С. 102 –104
3. Курадовец А.И. Международные кредитные и расчетные операции во внешнеэкономической деятельности: учебное пособие/ А.И. Курадовец – Четыре четверти, 2013. – 138 с.
4. Левкович А.П. Кредитные и расчетные операции во внешнеэкономической деятельности : учебное пособие/ А.П. Левкович – Мн. : БГЭУ, 2006 – 115 с.
5. Финансовые результаты работы организаций Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/realny-sector-ekonomiki/finansy-organizatsiy/godovye-dannye/>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 12.02.2021.
6. Голубева А.И. Всегда ли уступка права (требования) с дисконтом – это факторинг? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, для доступа к информ. ресурсам требуется авторизация. Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.09.2020.
7. Овсяйко С.А. Комментарий к конвенции ООН об уступке дебиторской задолженности в международной торговле [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, для доступа к информ. ресурсам требуется авторизация. Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.09.2020.
8. Сыч Д.И. Факторинг и МСФО [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, для доступа к информ. ресурсам требуется авторизация. Загл. с экрана. – Дата доступа: 11.09.2020.
9. Толкачева А.Г. Методические аспекты анализа дебиторской задолженности предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, для доступа к информ. ресурсам требуется авторизация. Загл. с экрана. – Дата доступа: 10.09.2020.
10. Винокурова Т.П. Скидка за ускорение оплаты как способ сокращения дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, для доступа к информ. ресурсам требуется авторизация. Загл. с экрана. – Дата доступа: 16.09.2020..

11. Ивашутин А.Л. Управление краткосрочными активами в дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.osnbisn.ru/finmen-lek-7-debitor.rar>, свободный. Загл. с экрана. – Яз. рус.

12. Резерв по сомнительным долгам: расчет, учет, списание [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.audit-it.ru/terms/accounting/rezerv_po_somnitelnym_dolgam.html, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 05.010.2020.

13. Оценка политики инкассирования дебиторской и кредиторской задолженности организации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://findirector.by/articles/element/otsenka-politiki-inkassirovaniya-debitorskoj-i-kreditorskoj-zadolzhennosti-organizatsii/>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 10.09.2020.

14. Просроченная дебиторская задолженность: анализ, управление, основные ключевые моменты [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://vyborprava.com/predprinimatel/prosrochennaya-debitorskaya-zadolzhennost.html>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.09.2020..

15. Методы расчета дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://student-servis.ru/spravochnik/metody-rascheta-debitorskoj-zadolzhennosti/>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.09.2020..

16. Резерв по сомнительным долгам: расчет, учет, списание [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.audit-it.ru/terms/accounting/rezerv_po_somnitelnym_dolgam.html, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 17.09.2020.

17. Оценка политики инкассирования дебиторской и кредиторской задолженности организации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://findirector.by/articles/element/otsenka-politiki-inkassirovaniya-debitorskoj-i-kreditorskoj-zadolzhennosti-organizatsii/>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 05.02.2021..

18. Порядок расчета дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://nalog-nalog.ru/buhgalterskij_uchet/vedenie_buhgalterskogo_ucheta/poryadok_rascheta_debitorskoj_zadolzhennosti_formula/, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.01.2021.

19. Просроченная дебиторская задолженность: анализ, управление, основные ключевые моменты [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://vyborprava.com/predprinimatel/prosrochennaya-debitorskayazadolzhennost.html>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.09.2020.

20. Камышанов П.И. Финансовые операции: учет расчетов и конечных результатов / П. И. Камышанов – Омега-Л, 2003. - 152 с.

21. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках на 1 октября 2020 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/system/banks/financialposition/balancesheet>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 18.11.2021.

22. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках на 1 октября 2019 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/system/banks/financialposition/balancesheet>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 09.09.2021.

23. Информация о рынке документарных операций 2019 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/publications/settlementstradefinance/tradefinancerb2019.pdf>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 20.09.2020.

24. Ивашутин А.Л. Спонтанное финансирование как метод ускорения оборачиваемости краткосрочных активов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.osnbisn.ru/spontan.rar>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.09.2020.

25. Обеспечение исполнения обязательств . [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://belzakon.net>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 10.09.2021.

26. Состояние расчетов организаций Республики Беларусь на 1 декабря 2020 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа <https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/realny-sector-ekonomiki/finansyorganizatsiy/>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 17.09.2020.

27. Финансовые результаты работы организаций Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/realny-sector-ekonomiki/finansy-organizatsiy/godovye-dannye/>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 12.10.2020.

28. Банковский Кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://kodeksy-by.com/bankovskij_kodeks_rb.htm, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 10.09.2020.

29. Современные методики оценки дебиторской задолженности в организациях [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/237/54976/> свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.09.2020.

30. Юдинцев С. П. Оценка финансовых активов и обязательств предприятия в рамках затратного подхода к оценке бизнеса [Электронный

ресурс]. – Режим доступа: http://www.appraiser.ru/UserFiles/File/Guidance_materials/Business/General/bus/g08.pdf, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

31. Козырь В.Ю. Оценка дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://khabroo.ru/d/357920/d/ocenka-debitorskoj-zadolzhennosti.pdf>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

32. Круглов М.В. Бартерная методика оценки дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_17307731_95834481.pdf, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

33. Баламирзоев Н.Л. Основные направления совершенствования управления дебиторской задолженностью как основа финансовой устойчивости предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_37010357_14754006.pdf, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

34. Карлова Н.П., Кузьмина М.А. Совершенствование механизма управления дебиторской задолженностью предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_43050136_28742349.pdf, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

35. Пахновская Н.М., Григорьева Е.А. Формирование оферты покупателю на основе стоимости потенциальной дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_44816999_67337319.pdf, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

36. Стетюнич Ю.Н. Финансовые аспекты управления дебиторской задолженностью [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=25078512>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

37. Сунгатуллина Л.Б., Клементьев М.И. Перспективный анализ платежеспособности дебиторов в информационной среде [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_29186932_72380044.pdf, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

38. Управление дебиторской задолженностью [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.finamasters.ru/fnmters-811-1.html>, свободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 02.10.2020.

39. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках Бухгалтерский убыток на 1 апреля 2021 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://www.nbrb.by/system/banks/financialposition/balancesheet>, свободный.
Загл. с экрана. – Дата доступа: 03.04.2021.

40. Информация о рынке документарных операций в 2020 году года
[Электронный ресурс]. – Режим доступа:
<https://www.nbrb.by/publications/settlementstradefinance/tradefinancerb2020.pdf>
вободный. Загл. с экрана. – Дата доступа: 01.05.2021.